

（全文约2600字，读完需要7分钟）

## 【解剖大盘】

昨日主力拉动大蓝筹齐发力，恒指一举突破20日均线，笔者就谈到上涨的成色十足。今天自然就继续往上发力。

股市有句俗语叫：“量在价先”，就是说成交量是不会骗人的，昨日真金白银半天交易就差

不多到了平时全天

的交易量，本身就不同寻常。市场有

涉及中美审计底稿

的传言，不过消息未经证实。市场选择相信了，在昨日攻击互联网巨头之后，今天又开始入场买入

CXO类，如泰格医疗(03347)、药明生物(02269)、昭衍新药(06127)等。

Jackson

Hole全球央行年会今天被广泛报道，美联储

主席鲍威尔的演讲，被安排在了北京时间今晚22点才会出炉，记得去年鲍威尔发言谈到：美国通胀飙升“很可能是暂时的”，“几乎看不到工资上涨可能导致过度通胀的证据”。这些措辞在一年后的今天看来，几乎都已沦为了业内的“笑柄”。这次估计会非常谨慎，保证不要犯错是大前提。因此，笔者认为会偏中性不会很激进，保证各方都满意。

近期欧洲能源危机给欧洲带来了很大的负面冲击，因此如何摆脱困局成为了当务之急。考虑到俄罗斯断供的理由是涡轮机

出了状况，欧洲把锅甩在加拿大身上。在压力之下，加拿大计划归还剩余五台涡轮机，退出俄欧天然气扯皮大战。到月底还有几天，即便归还了，要看俄罗斯会不会卖这个人情了。市场倾向于情况会好转，毕竟这是双赢。另外，就是加大从美国进口天然气

，美国在2022年上半年已经成为全球

最大的液化天然气出口国，而且也加大了在天然气方面的投入。

在此背景下，这几天火爆的天

然气板块、油轮运输类个股

及电力板块集体出现调整。后续看月底天然气的断供变化。

有一个消息，美国加利福尼亚州计划在Turlock灌溉区(TID)用太阳能板覆盖部分水渠，既阻止了水分的蒸发，又增加了太阳能的覆盖率。预计将于2022年秋季破土动

工，并于2023年底完工。如美国、欧洲大面积仿效，光伏玻璃将迎来机遇。主要受益品种福莱特玻璃(06865)、信义光能(00968)。氢能源也有利好刺激，刺激了一批个股。

今天盘中传小米(01810)正与北汽集团商谈制造电动汽车事宜，北京汽车(01958)闻风而动。今天放出3个多亿的巨量，如果能持续放量站稳再半年线则有看头。

### 【板块聚焦】

财联社8月26日讯，上海市发改委印发《关于支持中国(上海)自由贸易试验区临港新片区氢能产业高质量发展的若干政策》，其中提出，探索建设氢交易平台。支持国内氢能

龙头企业、碳交易专业平台机构等在临港新片区联合设立统一、高效的氢能交易平台。研究完善相关政策措施、标准、方法学，探索氢交易及绿氢交易、价格指数、溯源认证、氢储能参与电力市场和氢能碳减排市场化交易机制，推动清洁氢产生的减排量纳入自愿碳减排市场交易，逐步探索建设全国性氢交易所。上海市提出，到2025年，建设各类加氢站70座左右，燃料电池汽车

保有量突破1万辆；山东省提出，到2025年，累计推广燃料电池汽车1万辆，累计建成加氢站100座；广东省提出，到2025年，到示范期末实现推广1万辆以上燃料电池汽车目标、年供氢能力超过10万吨、建成加氢站超200座。

氢能源减碳是碳中和重要的一环。虽然目前因为技术不够成熟不能和锂电池相提并论，但其环保程度比

锂电池好很多，是未来的重要发展方向。港股市场主要品种有：东岳集团(00189)、东方电气(01072)、中集安瑞科(03899)、中国旭阳集团(01907)。

### 【个股掘金】

中集安瑞科(03899)：上海发布支持氢能发展若干政策 公司氢能业务增长强劲

上海发

布支持氢能发

展若干政策，其中提到探索

建设氢交易平台，加快推动光伏

制氢的示范应用，探索开展海上风电

制氢示范应用。据悉，年内多地都出台了支持氢能产业的政策。

点评：

## 公司氢能

业务增长强劲，制

氢方面，积极布局工业副产氢、电解

水制氢、甲醇制氢等相关技术及项目。储运方面，氢气

长管拖车与站用储氢瓶组销量继续保持市场领先。加氢站方面，完成第二代小型撬装式35MPa加氢装置研发，并在广东佛山成功落地，中标山西加氢母站项目(成功交付)、杭州亚运会

制氢加氢一体站、南京扬子石化供氢中心等项目。订单创历史新高，清洁能源装备后续有望回归快速增长2022年上半年，公司清洁能源板块实现收入46.8亿人民币，同比下降4.8%，新签署的订单同比增长16.8%至107.5亿元，而总在手订单同比增长41%至173.5亿元。其中，清洁能源、化工环境和液态食品在手订单均同比增加，分别达96.4/25.9/51.1亿人民币。预期运输用清洁能源产品和罐式集装箱将为下半年的销售驱动力。

福莱特玻璃(06865)：Q2业绩环比持续改善 产能扩大带动增长

公司上半年纯利同比下跌20%至10.03亿元人民币，占市场全年预测34%；单计第二季纯利为5.66亿元人民币，同比增长34%。公司2022年中期利润分配预案：每10股派发现金红利人民币2.3元(含税)。

点评：

Q2业绩环比持续改善，产能规模稳步扩张。公司加快规划光伏玻璃的产能扩张。公司光伏玻璃的总产能为15800吨/天，安徽生产基地的三期项目和四期项目仍在建设过程中；安徽生产基地的五期项目和南通

项目在审批过程中，完成审批后，公司表示将加快其建设进度。截至6月底福莱特玻璃每日熔炼量达到1.58万吨，预测至年底将进一步提升至2万吨，产能快速扩张带动增长，公司不断优化光伏玻璃的产品结构，进一步扩大薄片和大尺寸玻璃的市场占比，以巩固竞争优势和领先地位。管理层相信自9月起订单前景将持续改善。

药明生物(02269)：中报业绩略超预期 更多项目进入后期阶段

进入8月份，多家生物医药

类企业被机构调研，涉及细分行业众多，机构调研更加关注技术创新给企业带来的转型及困境反转机遇。公司发布2022年上半年业绩，实现营业收入72.1亿元(同比增63.5%)；归母净利润25.4亿元(同比增37.6%)；经调整归母净利润28.4亿元(同比增60.3%)。

点评：光大证券

研报指，公司无惧疫情影响，综合项目数持续提升。截至22年上半年末，公司综合

项目数已达534项，同比增长30.9%，

其中非新冠

项目近500个，体现公司可持续性强劲增长。全球产能进一步扩大，服务类型多元化。公司此前规划至2024年打造近42万升生物药产能，主要分布在中国、美国、欧洲。22H1公司宣布将在新加坡

投资十四亿美元，打造一体化CRDMO服务中心，预计将在2026年新增产能12万升。未完成订单总额巨大，支撑公司持续增长。截至22H1，公司未完成订单总额达184.67亿美元(+48.2%YOY)。其中，未完成服务订单为128.09亿美元(+77.2%YOY)；未完成潜在里程碑达56.58亿美元(+8.1%YOY)。公司整体订单增长情况良好，总量巨大，支撑公司未来发展。

文/万永强（智通财经研究中心总监）